

威胜信息技术股份有限公司 2024年10月24日投资者交流会纪要

威胜信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2024年10月24日投资者交流情况如下：

一、 参会人员：

董事长：李鸿女士、董事兼副总裁：张振华先生、副总裁、董事会秘书兼财务总监：钟喜玉女士、通信事业群 BG 总裁：肖林松先生、数智城市事业群 BG 总裁：马亮先生、战略发展中心总经理：吴浩先生、证券事务代表：余萱女士、投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：华商基金、国泰基金、富国基金、永安财险、建投自营、摩根基金、华夏基金、鹏华基金、博时基金、银华基金、华泰柏瑞、和谐汇一、宝盈基金、朱雀基金、太平洋保险、招商基金、国寿养老、人寿保险、德邦基金、大成基金、创金合信基金、圆信永丰、英大证券投资、鑫巢资本、泰康资产、相聚资本、合众易晟、西部证券自营、东方红资产、西部利得、统一投资、前海昊创、固禾私募、磐行资本、希瓦私募、老友投资、泽铭投资、泾溪投资、轻盐创业投资、财信产业基金、富兰克林邓普顿投资、上海国际信托、平安基金、果实私募、明世伙伴基金、Regents Capital Limited、J P Morgan Asset、中金、中信证券、中信建投、西部证券、海通证券、国泰君安、天风证券、民生证券、麦格理证券、富瑞证券、中泰证券、银河证券、浙商证券、招商证券、长江证券、野村证券、甬兴证券、兴业证券、太平洋证券、申银万国证券、山西证券、瑞银证券、美银证券、开源证券、华福证券、华创证券、海通证券、国信证券、国投证券、国盛证券、广发证券、光大证券、东亚前海证券、东方财富证券、财信证券、财通证券

二、 投资者问答概要

Q:能否介绍下 2024 年第三季度的业绩情况？

A:公司各项核心指标持续稳步上扬，前三季度实现营收 19.41 亿元，同比增长 16.79%；归母净利润 4.22 亿元，同比增长 21.95%，实现营收与净利的持续双增长。

盈利能力持续攀升，经营质量稳健强化。前三季度，公司归母净利率 21.76%，同比提升 0.92 个百分点；净资产收益率为 14.02%，同比提升 1.29 个百分点；经营性净现金流达 3.93 亿元，同比优化 74.04%。

2024 年 1-9 月，公司新签订单 25.59 亿元，同比提升 13.61%；截至报告期末，公司在手订单 37.66 亿元，同比提升 28.7%，在手订单充裕饱满。公司经营持续向好，7 月份公司在南方电网 2024 年招标项目中中标 3.12 亿元；9 月再度中标南方电网、国网上海、各省网电力公司项目等多个项目，为公司未来的持续发展奠定了坚实基础。

Q：公司在 2024 年的前三季度实现了怎样的海外营收增长，以及如何展望海外未来发展？”

A：在公司“国际三化”战略推动下（思想、战略和组织），2024 年前三季度，威胜信息在巩固国内业务的同时，海外重点市场拓展成效显著，营收翻倍增长，成为推动业绩强劲增长“第二引擎”。

前三季度境外业绩格外亮眼，营收达 3.29 亿元，同比大幅增长 105.85%，不仅彰显了在国际市场的竞争力，也为公司的全球化战略提供了有力支撑。

作为全球领先的能源数字化与智能化解决方案提供商，公司拥有战略先发优势，并具备全产业链解决方案的能力。公司目前已在海外设立 10 家分支机构，沙特、印尼墨西哥工厂正在建设当中。这些分支机构和境外工厂是未来推动威胜信息在全球市场发展的重要基石。随着能源数智化在世界各地的不断推进，公司的海外业务将持续扩展，为全球能源管理带来更高效、更智能的解决方案，助力构建可持续发展的未来。

Q：通信模块成为公司首要产品，实现近六亿元收入，同比增长 22%，且贡献高利润率，背后的驱动是什么，以及怎么看待未来的持续性？

A：通信芯片是公司重要的战略产品，国内领先，国际主流。

国内市场：公司 HPLC 双模芯片模组是国南网能源数字化场景中主要的产品大类，公司亦是国南网主流的供应商。在未来技术储备方面，中国电科院自去年底就多次组织主流厂商进行下一代智能电表通信技术的研究，确定了信道码设计、多模融合通信等多个研究子方向，并成立多个研究小组，分工合作推进技术研发迭代工作。通信芯片业务具有长期可持续的应用需求。

国际市场：公司在国际领域成功推出 Wi-SUN 及 G3-PLC 通信模块，在巴西、墨西哥、孟加拉等海外市场已取得了可持续的订单。公司自主通信芯片模组通过

了 Wi-SUN 联盟、巴西 Anatel 组织、美国 FCC 组织的国际认证,与 G3-PLC/BPLC 一同提供了覆盖全球 70%以上的国家的电力通信方案,未来将不断推进区域国家电力公司使用威胜信息通信芯片模组的渗透率。

当前,全球物联网行业高速发展,中国、欧盟、美国对于物联网都提出国家战略层面的行动计划,预计 2025 年物联网连接数达 251 亿台。国内在能源转型背景下,大力推进能源物联网建设,出台政策支持智能电网、新能源发展,数智化技术深度渗透能源领域,市场前景光明。统计显示,国内电力系统 2030 年接入终端设备预计达 20 亿台,成最大物联网生态圈,带来可观市场机遇。

Q:公司披露的新品口径如何理解,主要有哪些代表新品,以及怎们看待未来这些市场的发展?

A:新品主要分为三类:一是迭代产品,二是全新产品,三是由于客户需求变化带来的新的智能化需求产品。新品的定义涵盖了面向新型电力系统、智慧城市板块以及芯片和通讯领域的产品。

在新质生产力的浪潮中,公司今年陆续推出超 30 款新产品及解决方案,有效推动业绩提升。前三季度,公司新品实现营收 9 亿元,同比增长 32.4%,占主营业务收入的 47%。

在通信芯片领域,公司自研芯片覆盖国内融入国际,电力物联网高速宽带载波通信技术及芯片获得国际认可,新一代双模通信芯片通过国家电网和南方电网检测认证,市场占有率持续提升;Wi-SUN 通信模块技术通过科技成果评价,多款产品获得国际认证,可提供全球 70%以上国家的电力 AMI 通信方案。

在新型电力系统智能化建设方面,公司推出的分布式光伏解决方案已在多个省市实现批量应用,2024 年已承接超 10 万户改造项目。未来随着更多省市逐步开展相关业务,市场潜力巨大,前景广阔。此外,随着电力鸿蒙(简称“电鸿”)成为赋能电力发展的新引擎,基于“电鸿”操作系统,公司自主研发了电鸿化智能量测终端、双模通信模块、智能配电传感终端等一系列电鸿化产品。作为智能电网末端数据采集和汇聚节点,“南网数字化建设”的核心设备智能量测终端率先通过了电鸿适配和电鸿认证,由南方电网推荐应用于广州南沙和珠海横琴两地电鸿示范区建设。

在海外新品方面,威胜信息通讯与采集多款产品获得多项关键认证,包括欧盟 CE-RED 无线认证、Wi-SUN 联盟 FAN 认证、美国 FCC 无线认证、巴西 Anatel 认证、墨西哥 NOM 认证等。旗下威铭能源研发的新款智能超声波水表获得全系列最高等级国际认证。包括欧盟计量产品认证 MID,国际法定计量组织认证 OIML,

英国 WRAS 水安全认证，欧盟 CE RED 无线认证，OMS 联盟成员及产品认证。基于产品的全面认证和全面满足客户需求，在重要多国市场获得客户认可和准入认证。如沙特标准、计量和质量组织（SASO）颁发的 SQM 质量认证及型式认证。

Q:关于智能超声波水表获得的国际认证（如沙特市场认证、欧盟认证等）对公司未来水表业务的发展意味着什么？

A: 产品的国际认证是企业走向国际市场的重要步骤，并在中东、东南亚、南非及墨西哥等地进行了试点，取得了良好的客户反馈。海外智能超声波水表方案不仅解决了计量问题，还解决了管网漏损和抗压测试等关键问题。特别是在中东地区，公司是唯一满足当地新要求的厂家之一。

此外，在南非、科特迪瓦和摩洛哥等地区，公司也处于领先地位。这些产品的价格比国内同类产品高出几倍，威胜信息海外工厂的设立，也是在满足当地市场的需求并符合当地政策要求。比如，在沙特和印尼设有工厂，而墨西哥的工厂也正在建设中，以满足当地的生产要求。这些工厂将主要负责最终的质量保证测试和组装等最后工序。

Q: 公司近期在阿联酋等中东地区的业务进展和未来规划是什么？

A: 2024 年 10 月，威胜信息与阿联酋能源部在迪拜签署了合作备忘录，将在智慧建筑、配电网、智能水电管理领域开展深度合作。根据合作备忘录，威胜信息将积极参与到阿联酋的智慧建筑领域建设，包括未来绿色建筑、智能水电管理建设、改造及运行，也包括参与国家绿色证书计划。阿联酋等中东地区对智慧建筑和绿色能源的需求持续增长，这为公司的市场拓展提供了良好的商机。